

Periodisk Information per 30-Jun-2017 - Kapitaltäckning och likviditet

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR), Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:07) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag offentliggör Siemens Financial Services AB org nr. 556256-4129 (SFS) periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker. Alla belopp anges i TSEK om inte annat anges.

Information om Siemens Financial Services AB

Bolagets verksamhet är inriktad på leasing och annan finansieringsverksamhet avseende utrustning relaterad till Siemenskoncernen och till andra samarbetspartners försäljning. Bolaget bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Verksamheterna utanför Sveriges gräns bedrivs via filial i respektive land. Siemens Financial Services AB ingår i Siemenskoncernen och är ett helägt dotterbolag till Siemens AG.

Tillämpade regelverk

Nya EU-gemensamma kapitaltäckningsregler trädde i kraft den 1 januari 2014. Regelverket består av en förordning (EU) 575/2013 som är direktverkande och ett direktiv 2013/36/EU. Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet och bruttosoliditet. Direktivet innehåller nya bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Direktivet genomfördes i svensk rätt den 2 augusti 2014 genom ett antal nya och ändrade lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter.

Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare som i korthet beskrivs nedan.

Pelare 1—Minimikapitalkrav på kapital

Kapitalet måste uppgå till minst 8 % av riskvägt exponeringsbelopp. Beräkning av minikapitalkrav enligt pelare 1 är utförd enligt tillsynsförordningen samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk, avvecklingsrisk samt kreditvärdighetsjusteringsrisk (cva-risk). Under perioden har Siemens Financial Services AB inte haft några väsentliga avvecklingsrisker, CVA-risker eller marknadsrisker.

Pelare 2—Intern kapitalutvärdering

Utöver de lagstadgade minimikrav på kapital i pelare 1 ska bolag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra en intern kapitalutvärdering (IKU) där bolaget gör egna bedömningar av sina risker och totalt kapitalbehov.

Pelare 3—Upplysningskrav

Offentliggörande av information avseende kapitaltäckning, riskhantering och likviditet regleras i pelare 3. SFS publicerar periodisk information på vår hemsida www.siemens.se/finance.

Kapitalbas

Kapitalbasen består enbart av kärnprimärkapital. I bolagets kärnprimärkapital ingår eget kapital samt balanserat resultat.

Kapitalkrav

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:967) om införande av buffertlagen och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Det lagstadgade minimikravet på kapital i pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk uppgår till minst 8 % samt kapitalbehov för att hålla en kapitalkonserveringsbuffert. Kravet på att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % gäller sedan den 2 augusti 2014 och sedan 26 juni 2016 ställdes även krav på att upprätthålla en kontryckisk kapitalbuffert om 1,5%. Från och med mars 2017 ökades kravet på den kontryckiska kapitalbufferten från 1,5% till 2% Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i pelare 2.

Beräkningsmetod

Siemens Financial Services AB tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Siemens Financial Services AB har inget handelslager och beräknar därmed inte något kapitalkrav för marknadsrisker under pelare 1.

Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagens kurs. 8 % av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav på 4 %. Under perioden har bolaget inte haft några väsentliga valutakursrisker under pelare 1. Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 % av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalkonserverings- och kontryckisk kapitalbuffert utgör tillsammans 4,50 % av riskvägt exponeringsbelopp och täcks med kärnprimärkapital.

Övriga risker (Pelare 2)

Utöver de risker som ingår i pelare 1, kredit- marknads- samt operativa risker har SFS identifierat följande övriga risker:

Koncentrationsrisk, definierat som risken med ett stort beroende till ett mindre antal kunder, en viss bransch eller ett geografiskt område. Det kapitalbehov som bedöms nödvändigt för koncentrationsrisker uppgick per 2017-06-30 till 54 760 TSEK.

Ränterisk, definierat som risken för framtida förluster vid förändrad marknadsränta. Det kapitalbehov som bedöms nödvändigt för ränterisker uppgick per 2017-06-30 till 67 702 TSEK.

Restvärdesrisk, definierat som risken ett antaget restvärde är lägre än marknadsvärdet. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för restvärdesrisker uppgick per 2017-06-30 till 39 789 TSEK.

Ytterligare kreditrisk, definierat som risken att kundförluster ökar signifikant under ett scenario av stressade förhållanden. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för ytterligare kreditrisk uppgick per 2017-06-30 till 43 371 TSEK.

Valutakursrisk, definierat som risken för förluster till följd av att valutakursförändringar. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för valutakursrisker uppgick per 2017-06-30 till 4 318 TSEK.

Sammanställning över kapitalbas och lagstiftningsjusteringar

TSEK	30 juni 2017	31 mars 2017
Aktiekapital	5 000	5 000
Reservfond	1 000	1 000
Ej utdelade vinstmedel	1 294 474	1 294 474
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 300 474	1 300 474
Immateriella anläggningstillgångar	-28	-34
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader <i>(avdrag av uppskjutna skattefordringar justerat enligt artikel 48 CRR)</i>	-28 410	-14 328
Summa lagstiftningsjusteringar	-28 437	-14 362
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 272 037	1 286 112
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärt kapital	0	0
Summa kapitalbas	1 272 037	1 286 112

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp	30 juni 2017		31 mars 2017	
	Riskvägd exponering	Kapitalbaskrav 8%	Riskvägd exponering	Kapitalbaskrav 8%
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Institutexponeringar	9 569	766	11 403	912
Företagsexponeringar	3 014 459	241 157	3 293 530	263 482
Hushållsexponeringar	2 393 728	191 498	2 081 536	166 523
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	2 072 580	165 806	1 819 562	145 565
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	783	63	818	65
Fallerande exponeringar	47 116	3 769	34 138	2 731
Övriga poster	325 112	26 009	325 110	26 009
Summa kreditrisker	5 790 767	463 261	5 746 536	459 723
Operativ risk enligt basmetoden	866 061	69 285	866 061	69 285
Summa riskvägt exponeringsbelopp	6 656 827	532 546	6 612 597	529 008

Kapitalrelationer och buffertar	30 juni 2017	31 mars 2017
Kärnprimärkapitalrelation	19,11%	19,45%
Primärkapitalrelation	19,11%	19,45%
Totalkapitalrelation	19,11%	19,45%
Kapitalkrav pelare 1 exklusive buffertkrav	8,00%	532 546
		529 008
Institutspecifika buffertkrav	4,50%	256 190
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	169 365
<i>varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert</i>	2,00%	91 358
Totalt kapitalkrav pelare 1	788 736	783 449
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i pelare 2	209 939	197 446
Totalt kapitalkrav pelare 1 och 2 inklusive buffertkrav	998 676	980 894
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	273 361	305 217

Likviditetsreserv och finansieringskällor

Likviditetsrisk

Information om likviditetsrisker lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år på Siemens Financial Services AB:s webbplats via rapporten Periodisk information eller Siemens Financial Services AB:s årsredovisning.

För att säkerställa beredskap i situationer där Siemens Financial Services AB är i behov av likviditet finns en likviditetsreserv. Likviditetsreserven grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för likviditetsrisker samt tillgångsklassificering i EU-kommissionens delegerade akt för likviditetstäckningskrav. Likviditetsreserven består av likvida tillgångar i form av kassa och tillgodohavanden i bank, samt innehav i värdepapper emitterade eller garanterade av stater. Limiter för att reglera likviditetsreservens storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 30 juni 2017 till 290 871 TSEK.

SFS likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick per den 30 juni 2017 till 207,88 %. Måttet visar hur SFS höglikvida tillgångar står i relation till nettoufflödet under en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden. Enligt övergångsreglerna i artikel 460 (CRR) är gränsvärdet 80 % från och med 1 januari 2017. Det slutgiltiga kravet om 100 % gäller från och med 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsplanering har SFS valt att hålla en likviditetstäckningsgrad som överstiger det slutgiltiga kravet.

Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	30 juni 2017	31 mars 2017
Kassa och tillgodohavanden i bank	3 147	7 220
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker (kreditkvalitet Aaa/AAA)	287 724	290 312
Summa	290 871	297 531

Samtliga placeringar i likviditetsreserven är marknadsvärderade och omräknade till svenska kronor.

Finansieringskällor	30 juni 2017	31 mars 2017
Koncernintern finansiering		
Lån	6 411 965	6 205 854
Outnyttjad kreditfacilitet	1 445 970	1 429 830
Summa	7 857 935	7 635 684

Bruttosoliditet

Bruttosoliditet är ett komplement till de övriga kapitaltäckningskraven, bruttosoliditetsmålet uttrycks som kvoten mellan kapital och tillgångar och beräknas enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Kravet syftar till att sätta ett tak för hur mycket bankerna kan belåna sig, oavsett vilken risk deras verksamhet anses utgöra. Bruttosoliditeten för Siemens Financial Services AB uppgick per 30 juni 2017 till 14,92%.